



الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية  
(سدكو كابيتال)

تقرير مجلس الإدارة

لعام ٢٠١٧ م

## مقدمة

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لمساهبي الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية "سدكو كابيتال" التقرير السنوي عن أداء ونشاطات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

## وصف لأنواع النشاطات الرئيسية والخطط والقرارات المهمة:

تتلخص نشاطات سدكو كابيتال حسب الترخيص الممنوح من هيئة السوق المالية رقم ٣٧-١١٥٧ بتاريخ ١٣/٤/١٤٣١هـ الموافق ٢٩/٣/٢٠١٠م في الآتي:

التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية: تعمل الشركة من خلال رخصة "التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية" على تحقيق الإيرادات من الاستثمارات والتي تتمثل بشكل أساسي في الأرباح المحققة من التخارج في الاستثمارات والممتلكات المحتفظ بها للبيع والربح من استثمارات الدخل والاستثمارات المالية الأخرى.

الترتيب: توفر سدكو كابيتال خدمات الاستشارات المالية الخاصة بعمليات الاندماج أو الاستحواذ عن طريق تأدية دور المستشار المالي للبائع أو المشتري، والتفاوض مع البائع أو المشتري حتى الوصول إلى إنهاء عملية الاندماج أو الاستحواذ كذلك ترتيب تمويل الشركات المتعلقة بتمويل المشاريع والتمويل العقاري

الإدارة: تبعاً لحصول سدكو كابيتال على ترخيص هيئة سوق المالية للقيام بمهام الإدارة تقوم الشركة ممثلة في قسم إدارة الأصول بتقديم الخدمات التالية لعملائها:

- إدارة الصناديق الاستثمارية العامة في مختلف فئات الأصول بما فيها صناديق أسواق الأسهم بالإضافة إلى الصندوق العقاري المتداول (سدكو كابيتال ريت).
- إدارة الصناديق الاستثمارية الخاصة في مختلف فئات الأصول بما فيها صندوق الخريفة سدكو كابيتال لأسواق النقد وصناديق الأسهم الإقليمية والصناديق العقارية الخاصة.
- إدارة محافظ العملاء الخاصة في مختلف فئات الأصول بحسب القواعد والضوابط التي يتم الاتفاق عليها مع العميل.

تقديم المشورة: تعمل الشركة من خلال رخصة "تقديم المشورة" على تحقيق الإيرادات عن طريق الأتعاب المستحقة مقابل الخدمات الاستشارية التي تقدمها الشركة للعملاء.

الحفظ: تقوم الشركة بحفظ أصولاً عائدة لشخص آخر تشمل ورقة مالية، أو تقوم بترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالإجراءات الإدارية اللازمة.

الخطط والقرارات المهمة: قامت إدارة الشركة خلال ٢٠١٧ م بإعداد وعرض الاستراتيجية العامة لأعمال الشركة لعام ٢٠١٧ م، ٢٠١٨ م، وقد قام مجلس إدارة الشركة بمناقشة ما تم عرضه. وبعد استيفاء كافة الملاحظات والمتطلبات قام مجلس الإدارة باعتماد ما يلي:

- الموافقة على انشاء وطرح خاص لصندوق سدكو كابيتال العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة.
- الموافقة على ميزانية عام ٢٠١٨ م، وخطة الاعمال.
- الموافقة على مؤشرات الاداء الرئيسية لعام ٢٠١٨ م.
- الموافقة على أدلة سياسات واجراءات جديدة.
- الموافقة على تعيين الأستاذ/ أحمد باناجه رئيسا لمجلس الإدارة بدلا عن الشيخ/ عبدالإله بن محفوظ.
- الموافقة على تعيين الأستاذ/ عبدالله باعارمة نائبا لرئيس مجلس الإدارة.
- الموافقة على تعيين السيدة/ رشا الدرويش عضوا في لجنة الترشيحات والتعويضات.
- التوصية الى الجمعية العامة للمساهمين بتعديل صلاحيات مجلس الإدارة بالنظام الأساسي للشركة.

#### النتائج المالية لأعمال سدكو كابيتال، وإيضاح ملاحظات المحاسب القانوني:

مرفق بهذا التقرير النتائج المالية المدققة لأعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، بالإضافة إلى إيضاحات وملاحظات المحاسب القانوني، وفيما يلي جدول يوضح أهم النتائج المالية لعام ٢٠١٧ م مقارنة بعام ٢٠١٦ م:

البيان	عام ٢٠١٧ م - ريال سعودي	عام ٢٠١٦ م - ريال سعودي
مجمّل الإيرادات	١٣٩,٠٧١,٦١٤	١٢٩,٨٣٥,٠٧٨
إجمالي المصروفات التشغيلية	٩٢,٦٧٦,٩٨٠	٨٧,٧٢٢,٦٧٣
الدخل من العمليات	٤٦,٣٩٤,٦٣٤	٤٢,١١٢,٤٠٥
صافي الدخل	٣٨,٢٦٤,٧٦٥	٣٤,١٠٢,٥٤٣
إجمالي الموجودات	٣٥٧,٨٦٤,١٤٦	٣٢٦,٧٨٦,٨٧٣
إجمالي المطلوبات	٥٧,٥٨٩,٤٤٢	٥٥,١٤١,١٤٨
إجمالي حقوق المساهمين	٣٠٠,٢٧٤,٧٠٤	٢٧١,٦٤٥,٧٢٥

### الفروقات الجوهرية في نتائج التشغيل:

- الفروقات في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة كانت نتيجةً للأسباب التالية:
- رسوم الخدمات الادارية للمحفظة العقارية الدولية.
  - الدخل من الاستثمارات العقارية الدولية.

### نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية:

إن إدارة سدكو كابيتال مسؤولة عن تنفيذ ومراجعة فعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة لذلك تم التعاقد مع إدارة المراجعة الداخلية في سدكو القابضة لتقوم بأعمال الرقابة والمراجعة الداخلية لسدكو كابيتال كإدارة مستقلة ولها ارتباط مباشر بلجنة المراجعة بسدكو كابيتال، وهي الإدارة المعنية بالآتي:

- 1- الفحص الدوري لأعمال الإدارات.
- 2- فحص الوسائل والأساليب المستخدمة للحفاظ على وحماية الأصول العينية والنقدية والمعلوماتية.
- 3- التأكد من فعالية استخدام الموارد وبتكلفة معقولة.
- 4- العمل على تقليل المخاطر.
- 5- تقديم الخدمات الاستشارية بناء على طلب مجلس الإدارة، أو لجنة المراجعة، أو الرئيس التنفيذي.
- 6- القيام بعمليات تقصي الحقائق، عن حالات الغش أو الفساد، أو أي عمليات فحص خاصة بناء على طلب الإدارة.

تتبع إدارة المراجعة الداخلية منهج المراجعة المبني على تقييم المخاطر. وقد تمت أعمال المراجعة لسنة ٢٠١٧ م وتم إصدار تقرير للجنة المراجعة حول الملاحظات المتعلقة بمدى فاعلية الإجراءات والأنظمة المتبعة. تؤدي عملية المراجعة الداخلية دوراً مهماً في تقييم فعالية وكفاءة الضوابط الداخلية من خلال تطبيق خطة مراجعة تعتمد على تقييم مستمر للتخفيف من مخاطر الأعمال في الشركة عن طريق إدخال مجموعة من المنهجيات والإجراءات الرقابية. وقد استعرضت اللجنة ملاءمة إطار الحوكمة وإدارة المخاطر وضوابط الإدارة. كما أظهر اختبار المراجعة نجاح الضوابط على صعيد الممارسة. ومع ذلك، فقد تم تحديد نقاط ضعف ثانوية من خلال استعراض نتائج المراجعات الداخلية، وتم التوصل إلى نتيجة منطقية مفادها أن كفاية وفاعلية تدابير الضوابط الداخلية الرقابية مرضية.

### عضوية أعضاء مجلس الإدارة:

يتشكل مجلس إدارة سدكو كابيتال من ستة أعضاء، يجري انتخابهم من قبل الجمعية العمومية لمدة ثلاث سنوات مع جواز انتخابهم مرة أخرى. إن مجلس إدارة سدكو كابيتال، مسؤول عن إيجاد وتقديم أداء مالي قوي مستدام وقيمة طويلة الأجل للملكي وعملاء الشركة على حد سواء. كما يؤدي أعضاء مجلس الإدارة دورهم معا كفريق، وذلك لتقديم قيادة استراتيجية للإدارة التنفيذية للشركة ووضع القيم والمعايير الواجب اتباعها، إلى جانب ذلك يعمل مجلس الإدارة على ضمان توفر موارد مالية وبشرية كافية للتأكد من تحقيق الأهداف التي تساهم تعزيز مكانة الشركة في السوق المالي المحلي والإقليمي والعالمي.

ويوضح الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة الحالي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ م، وتصنيفهم، وعضويتهم في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

اسم العضو	تصنيفه	العضوية في الشركات الأخرى
عبدالإله سالم بن محفوظ	عضو (غير مستقل)	عضو مجلس إدارة بشركة سدكو القابضة عضو مجلس إدارة شركة النهدي الطبية عضو مجلس إدارة شركة المحمل التجارية رئيس مجلس إدارة شركة ميثاق الاستثمارية القابضة رئيس مجلس إدارة شركة المحور للاستثمار القابضة
أحمد سليمان باناجة	رئيس المجلس (غير مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة سدكو القابضة عضو لجنة الترشيحات والتعويضات لشركة سدكو القابضة
د. هاني فندقلي	عضو (مستقل)	نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة كلينتون
عبد الله مبارك باعارمة	نائب رئيس المجلس (غير مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة عالم السيارات عضو مجلس إدارة شركة موبار القابضة
عبدالرزاق محمد الخريجي	عضو (مستقل)	عضو مجلس إدارة بالمجلس العام للبنوك الإسلامية عضو مجلس إدارة هيئة المحاسبة والمراجعة للبنوك الإسلامية عضو مجلس إدارة السوق المالية الإسلامية الدولية عضو مجلس إدارة شركة ميثاق الاستثمارية القابضة
طارق جواد السقا	عضو (مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة أجيح كابيتال عضو مجلس إدارة شركة مورجان ستانلي صندوق الأسهم السعودية عضو مجلس إدارة شركة امريكانا عضو بلجنة الموارد البشرية شركة امريكانا
سافيو تونج	عضو (غير مستقل)	عضو مجلس إدارة بشركة سدكو القابضة رئيس لجنة المراجعة والمخاطر لشركة سدكو القابضة عضو مجلس إدارة شركة تيك داتا كوربوريشن رئيس مجلس إدارة شركة انفستكوروب تكنولوجي بارتنر

## عدد الاجتماعات التي حضرها كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٧ م:

م	اسم العضو	عدد المرات التي حضرها
١	عبدالإله سالم بن محفوظ	٤ مرات
٢	أحمد باناجة	٣ مرات
٣	د. هاني فندقلي	٤ مرات
٤	عبدالله باعارمة	٤ مرات
٥	طارق السقا	٣ مرات
٦	عبدالرزاق الخريجي	٤ مرات
٧	سافيو تونج	٤ مرات

## اجتماعات مجلس الإدارة:

خلال العام ٢٠١٧ م، عقد مجلس إدارة سدكو كابيتال أربعة اجتماعات، ويبين الجدول أدناه بيانات هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

	تاريخ الاجتماع	عدد الحضور	نسبة الحضور %
١	٢٠١٧/٠٢/٢٨ م	٦	٨٦%
٢	٢٠١٧/٠٥/٢٤ م	٧	١٠٠%
٣	٢٠١٧/١٠/١٠ م	٦	٨٦%
٤	٢٠١٧/١٢/١٣ م	٧	١٠٠%

### وصف مختصر لاختصاصات لجان مجلس الإدارة الرئيسة ومهامها:

ينبثق من مجلس إدارة الشركة ثلاث لجان فرعية وهي كما يلي:

- لجنة المراجعة.
- لجنة المخاطر والالتزام،
- لجنة الترشيحات والتعويضات.

ويوضح الجدول التالي رؤساء وأعضاء هذه اللجان، إضافة لعدد اجتماعاتها:

عدد الاجتماعات	الأعضاء	اللجنة
أربع مرات سنوياً	عبدالرزاق محمد الخريجي (رئيس اللجنة) محمد السيد العيوطي عبدالله اجبار	لجنة المراجعة
أربع مرات سنوياً	عبدالرزاق محمد الخريجي (رئيس اللجنة) محمد السيد العيوطي عبدالله اجبار حسن شكيب الجابري عبدالله سالم الحريقي	لجنة المخاطر والالتزام
مرتين سنوياً	د. عبدالرؤوف مناع (رئيس اللجنة) أحمد سليمان باتاجة رشا الدرويــــش عمر حسني الطاهر	لجنة الترشيحات والتعويضات

### لجنة المراجعة:

تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين وجميعهم مستقلين ويتمتعون بخبره في مجالي المحاسبة والمراجعة. يتم اختيار الأعضاء من قبل مجلس الإدارة وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة بشكل دوري ومنتظم. تتلخص أعمال اللجنة في الآتي:

- التأكد من أن البيانات المالية مفهومة وشفافة، ويمكن الاعتماد عليها.
- الإشراف والمراقبة والتوجيه لأعمال المراجعة والتأكد من تنفيذها طبقاً للسياسات والإجراءات الداخلية المعتمدة ومبادئ الحكومة تماشياً مع لوائح هيئة السوق المالية.
- متابعة أعمال المحاسب القانوني، ومراجعة القوائم المالية وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة.
- العمل على تطوير كفاءة أعمال المراجعة ومتابعة الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- رفع ملاحظات المراجعة الجوهرية بالإضافة إلى مقترحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.
- تقييم أداء المراجعين الخارجيين وتقديم اقتراح تعيينهم إلى مجلس الإدارة.

### لجنة المخاطر والالتزام:

- تتكون اللجنة من ثمانية أعضاء، هم كامل أعضاء لجنة المراجعة إضافة لخمسة أعضاء مشار إليهم في الجدول أعلاه، وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة وتتلخص مهام اللجنة في الآتي:
- الإشراف والمراقبة والتوجيه لأعمال إدارة المخاطر طبقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة ومبادئ الحوكمة تماشياً مع لوائح هيئة السوق المالية.
  - الإشراف والمراقبة والتوجيه لأعمال الالتزام فيما يخص أعمال الأوراق المالية طبقاً للوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية.
  - العمل على تطوير كفاءة أعمال إدارة المخاطر والالتزام والتأكد من صحة سير العمليات بكلا الإدارتين.
  - مساعدة الإدارة في فهم المخاطر والسيطرة عليها بهدف حماية وتحسين قيمة استثمارات وعوائد المساهمين.
  - التأكد من تطابق سياسات عمل الشركة مع لوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية والأنظمة الحكومية الأخرى ذات العلاقة لتطبيق أفضل المعايير المهنية.
  - مراجعة مدى التزام الشركة بأنظمة ولوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية والأنظمة الحكومية الأخرى ذات العلاقة بالإضافة إلى سياسات حوكمة الشركات.
  - مراجعة مدى فاعلية أنظمة المراقبة والالتزام.
  - مراقبة ومتابعة نتائج تحقيقات الإدارة في أي عمل مخالف للنظام واللوائح بالإضافة إلى عمليات الاحتيال.
  - العمل على تأسيس إجراءات للمحافظة على سرية الشكاوى المتعلقة بالممارسات المشبوهة والتي تخص المحاسبة، المراجعة أو إجراءات الرقابة الداخلية.
  - مراجعة نتائج أي تفتيش أو فحص للشركة من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهاز حكومي آخر.
  - مراجعة الدعاوى القضائية الجوهرية وتأثيرها على سير عمل الشركة.
  - رفع ملاحظات إدارتي المخاطر والمطابقة والالتزام الجوهرية بالإضافة إلى مقترحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.

### لجنة الترشيحات والتعويضات:

- تتكون اللجنة حالياً من أربعة أعضاء غير تنفيذيين، مشار إليهم بالجدول أعلاه، وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة وتتلخص مهام اللجنة في الآتي:
- ترفع اللجنة توصياتها بشأن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية.
  - الإشراف على تطوير إدارة الموارد البشرية بالشركة.
  - العمل على تطوير أداء أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
  - مراجعة واعتماد التعويضات (الرواتب والمزايا) لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وسياسات التعويضات لكافة الموظفين، واعتماد خطط القوى العاملة والتي تتضمن خطط الإحلال والتعاقب الوظيفي.



### مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لعام ٢٠١٧ م:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين /المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا اعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	---	---	٧,٢٣٨,٣٦٤ ريال
البدلات	---	---	١,٥٠٩,٣٣٦ ريال
المكافآت الدورية والسنوية	---	١,٢٠٠,٠٠٠ ريال	٩,٣٥٠,٩٦٢ ريال
الخطط التحفيزية	---	---	---
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	---	---	---

### إدارة المخاطر بسدكو كابيتال:

تكون المخاطر متضمنة في جميع الأعمال، وبالتالي فهي موجودة ضمن أنشطة سدكو كابيتال، وتسعى عملية إدارة المخاطر في شركة سدكو كابيتال إلى تحديد وتقدير ومراقبة وإدارة كل من مخاطرها بشكل فعال وتعزيز ثقافة التوعية بالمخاطر في جميع أنحاء الشركة. يحدد إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة إجراءات وإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة واستراتيجياتها ومنتجاتها الاستثمارية، والتي تتضمن على سبيل المثال، مخاطر السوق، والائتمان، ومخاطر معدل الفائدة / الريح، ومخاطر السيولة إضافة إلى المخاطر التشغيلية والاستراتيجية ومخاطر السمعة.

### هيكل إدارة المخاطر:

تقع إدارة المخاطر في سدكو كابيتال ضمن مسؤوليات مجلس الإدارة تحت متابعة وإشراف لجنة المخاطر والالتزام، والتي تساعد مجلس الإدارة في ممارسة الدور الرقابي على الأنشطة التشغيلية عن طريق تحديد المخاطر وتخفيف أثرها. يوجد لدى سدكو كابيتال عمليات معالجة رسمية لتحديد وتقييم وإدارة المخاطر التي تؤثر على الشركة، وتدعم هذه العملية السياسات والإجراءات التفصيلية والمنهجيات ومعايير التقييم ومتطلبات التوثيق لضمان الوضوح والاتساق.

### نطاق وطبيعة نظم الإبلاغ عن المخاطر والقياس:

إن الهدف الرئيسي لإدارة المخاطر هو التأكد من أن تعرض الشركة وموجوداتها ومطلوباتها لمخاطر السوق والأنشطة الائتمانية والتشغيلية، لن يعرضها للخسائر التي تهدد بقاء الشركة. وكذلك أوجه القصور في الرقابة الداخلية، سواء تم تحديدها بواسطة المراجعة الذاتية لوظيفة المخاطر، أو من خلال التدقيق الداخلي، أو إدارة المطابقة والالتزام، أو غيرهم، يتم عرضها في الوقت المناسب على مستوى الإدارة التنفيذية واللجان ومن ثم يتم معالجتها وفقاً لذلك.

تقوم سدكو كابيتال بمراجعة دورية للحدود الخاصة بالمخاطر للتأكد من فاعلية إدارة المخاطر وابقائها متوافقة مع المتغيرات التي قد تطرأ على الشركة. يتم مراجعة وتحديث سياسات وإجراءات إدارة المخاطر بشكل دوري. وتغطي المراجعة الدورية الأهداف والاستراتيجيات، فضلا عن التغيرات المتعلقة بالمنتجات والأشخاص والعمليات والأنظمة.

#### المخاطر الرئيسية:

يمكن لسدكو كابيتال التعرض لمخاطر مختلفة مثل، وليس عقداً، الائتمان والسوق والسيولة والتشغيل. قامت سدكو كابيتال بتحديد قابليتها على تحمل المخاطر مما يسهل تحديد وإدارة المخاطر والفرص. إن تحديد قابلية المخاطرة لا يعني القضاء على جميع المخاطر. بل يتعلق الأمر بتحديد المخاطر وتقييمها بحيث يتم تحمل المخاطر بطريقة محددة في المجالات التي تتمتع فيها الإدارة بالمهارة والمعرفة والخبرة المناسبة للاستفادة من الفرص المتاحة، مع التخفيف من المخاطر والحد منها في مجالات أخرى. إن قابلية سدكو كابيتال في المخاطرة يمنحها صلاحية الدخول في مخاطر انتقائية بما يتماشى مع الأهداف الاستراتيجية للشركة و يمنح الإدارة العليا الثقة لتجنب المخاطر التي لا تتماشى مع الأهداف الاستراتيجية.

#### الشركات التابعة:

يوضح الجدول التالي الشركات التابعة لسدكو كابيتال للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م:

اسم الشركة التابعة	رأس مالها	نسبة الملكية	نشاطها الرئيس	المقر الرئيس لعملياتها	الدولة محل تأسيسها
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للصناديق العقارية	١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٩٥%	شراء وتملك الاستثمارات بالنيابة عن صندوق سدكو كابيتال صندوق الدخل العقاري الأول	السعودية	السعودية
سدكو كابيتال لوكسمبورج أس أي	٦٢١,٨٤٤ ريال سعودي	١٠٠%	شركة إدارية لإدارة الصناديق الدولية في لوكسمبورج	لوكسمبورج	لوكسمبورج
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للصناديق العقارية الثانية	٥٠,٠٠٠ ريال سعودي	٩٥%	شراء وتملك الاستثمارات بالنيابة عن صندوق سدكو كابيتال صندوق الدخل العقاري الثاني	السعودية	السعودية
شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة	٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	١٠٠%	لتقديم المشورة لإدارة الصناديق المؤسسة في جزر كايمان	جزر كايمان	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة سدكو كابيتال المملكة المتحدة المحدودة	١٧٥,٠٠٠ جنية استرليني	١٠٠%	تقديم الخدمات في مجال الاستثمارات العقارية	المملكة المتحدة	المملكة المتحدة

### معلومات متعلقة بمصالح أعضاء مجلس الإدارة:

يقر مجلس إدارة الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية للأوراق المالية بعدم وجود أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص ذو علاقة بأي منهم (حسب التعريف الوارد باللوائح) في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاته التابعة وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

### معلومات متعلقة بالقروض:

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي قروض على الشركة، سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أو غير ذلك.

### معلومات الصفقات مع الأشخاص ذوي العلاقة:

يوضح الجدول التالي الصفقات بين الشركة وأي شخص ذو علاقة بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م:

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة ٢٠١٧ م/ بالريال السعودي	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
موظفي الإدارة العليا	1,562,876	مكافآت / مزايا أخرى	مجلس الإدارة
	21,500,000	مكافآت / مزايا أخرى	الإدارة التنفيذية للشركة
مساهم	45,852,675	خدمات إدارية واستشارات	الشركة السعودية للإقتصاد والتنمية القابضة
	3,300,000	تكاليف خدمات مشتركة ومصاريف متكبدة نيابة عن الشركة	
شركة شقيقة	5,100,937	خدمات إدارية	شركة ميثاق للاستثمارات القابضة
شركة تابعة غير موحدة	17,659,582	خدمات استشارية	سدكو كابيتال لوكسمبورج اس ايه
	1,117,980	مصاريف تشغيل	
	5,577,999	خدمات إدارية	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ١

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة ٢٠١٧ م/ بالريال السعودي	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
صندوق تحت إدارة الشركة	314,997	توزيعات أرباح مستلمة	
	151,846	مصاريف متكبدة نيابة عن الصندوق	
صندوق تحت إدارة الشركة	6,681,000	خدمات إدارية وترتيب	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢
	12,498	مصاريف متكبدة نيابة عن الصندوق	
صندوق تحت إدارة الشركة	3,300,000	خدمات إدارية وترتيب	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري الأول حسب الملائمة
	10,750	مصاريف متكبدة نيابة عن الصندوق	
	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	دفعة مقدمة للصندوق	
جهة منتسبة	716,680	خدمات إدارية	عدد من المساهمين الأفراد
شركة تابعة غير موحدة	574,806	خدمات إدارية وإيرادات أخرى	صندوق هاجلي أي سي
	238,477	توزيعات أرباح مستلمة	
إدارة استثمار الصندوق	148,566	خدمات إدارية	صندوق ميلترست سدكو لاسهم دول الشرق الأوسط وشمال افريقيا
	7,430,792	خدمات إدارية	صندوق سدكو كابيتال أوروبا ١
شركة تابعة غير موحدة	771,964	توزيعات أرباح مستلمة	شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة ٢٠١٧ م/ بالريال السعودي	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
	٢٣١,٣٦٢	مصاريف متكبدة نيابة عن الشركة	
صناديق تحت إدارة الشركة	2,043,097	خدمات إدارية	صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد
	24,884	خدمات إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم السعودية ١
إدارة استثمار الصندوق	7,500,000	خدمات إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم العالمية ٤
إدارة استثمارات الصناديق	2,533,939	خدمات إدارية	صندوق سدكو كابيتال الأساسي للاستراتيجيات المتنوعة
	737,265	خدمات إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم الخليجية
صندوق تحت إدارة الشركة	215,884	خدمات إدارية	صندوق النخبة المرن للاسهم السعودية
شركة تابعة غير موحدة	3,922,469	خدمات استشارية	شركة سدكو كابيتال المملكة المتحدة المحدودة
شركات شقيقة	7,500	مصاريف متكبدة نيابة عن الشركة	شركة رشد العالمية للعقارات
	90,755	مصاريف خدمات	شركة تزويد للمهارات
	196,639	خدمات إقامة	شركة إيلاف للفنادق
	1,464,544	خدمات سفر و سياحة	شركة إيلاف للسفر والسياحة
	986,232	إيجار مكتب و خدمات أخرى	شركة انتماء للخدمات العقارية
	60,364	مصاريف مواصلات	شركة الجزيرة للمعدات (أوتو ورلد)

### معلومات الأعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة:

يقر مجلس الإدارة بأنه لا توجد أي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها وكان لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

### العقوبات والجزاءات:

لم تتعرض سدكو كابيتال خلال عام ٢٠١٧ م لأي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

### شكر وتقدير:

في ختام هذا التقرير، يسر مجلس إدارة الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية أن يتقدم بخالص الشكر والامتنان إلى مقام خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع، وإلى حكومة خادم الحرمين الشريفين الموقرة على التسهيلات التي يسعون جميعاً لتوفيرها لخلق مجتمع أعمال جذاب للمستثمرين وجعل المملكة وجهة رئيسية لجذب رؤوس الأموال والاستثمارات الإقليمية والأجنبية.

ويتوجه المجلس كذلك بالشكر والتقدير إلى هيئة السوق المالية الذين يبذلون كافة الجهود التي تدعم صناعة الخدمات المالية في المملكة ويسهمون بشكل فعال في ازدهار القطاع المالي الوطني رغم التحديات الكبيرة التي تواجه كافة اقتصادات العالم.

كما يتقدم مجلس الإدارة بخالص امتنانه إلى جميع مساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصلين لاستراتيجيات الأعمال التي تضعها الشركة، والشكر موصول إلى عملاء الشركة الكرام الذين يمثلون أحد أهم وأقوى الأصول في نجاح الشركة المستمر. وفي الختام لا يفوتنا أن نتقدم بالشكر إلى كافة موظفي الشركة على إخلاصهم وكفاءتهم التي كانت ولا تزال المحرك الأساسي لتحقيق النتائج المتميزة التي حققتها الشركة خلال عام ٢٠١٧ م.

مجلس إدارة

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية

(سدكو كابيتال)